



Fondo Pensione  
**CAIMOP**  
Cassa Previdenza Integrativa  
Medici Ospedalità Privata

## FONDO PENSIONE CAIMOP

Iscrizione all'Albo dei Fondi Pensione n° 1017 - 9 dicembre 1999

# BILANCIO D'ESERCIZIO AL 31 DICEMBRE 2017



## Relazione del CDA al bilancio anno 2017

Il Consiglio di Amministrazione comunica che l'anno 2017 è stato caratterizzato da una rinegoziazione di tutti i contratti di consulenze e service. Attività già iniziata nel 2016 che ha portato un miglioramento della performance economica.

Tra le attività di natura straordinaria si evidenziano:

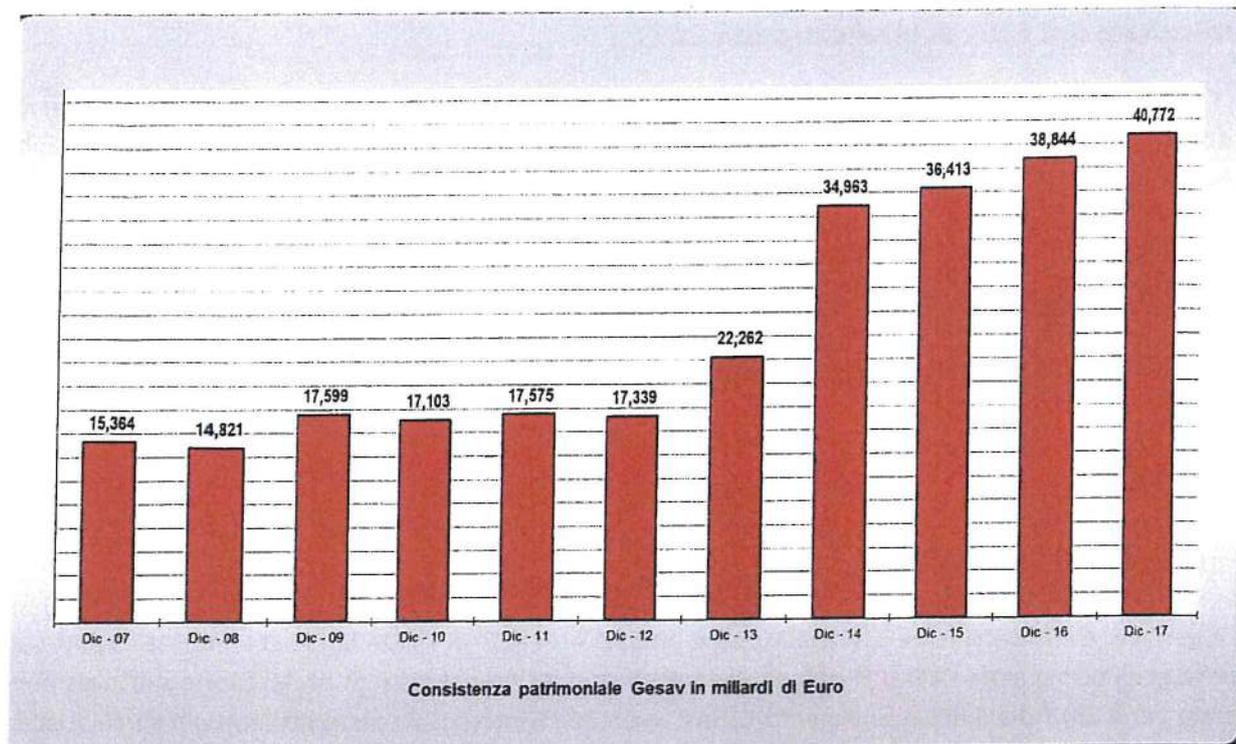
- la chiusura del test del servizio area riservata web iscritti (operativo);
- il recupero totale delle quote associative degli anni pregressi;
- l'attivazione sito case di cura. Iniziato l'invio on line delle distinte e sarà a regime entro fine anno 2018.

## Gestione finanziaria

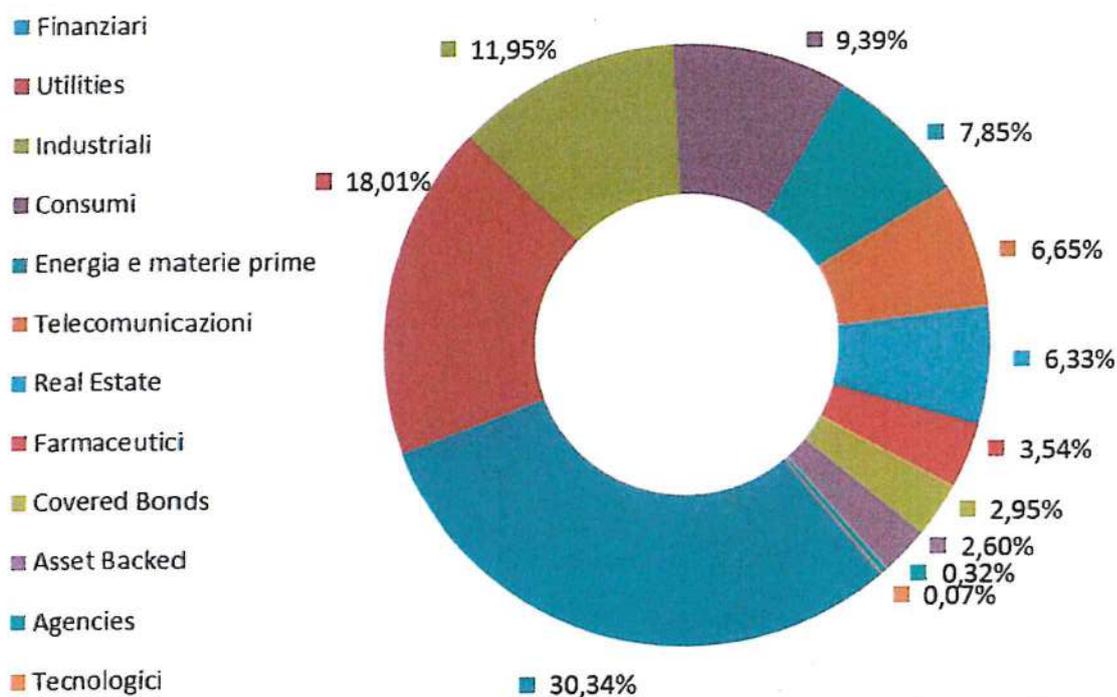
La gestione è esclusivamente assicurativa ed è affidata a GENERALI ITALIA S.p.A. che investe i contributi nella gestione separata GESAV (Gestione Speciale Assicurati Vita). Il tasso di rivalutazione sull'investito è stato per il 2017 del 3,07% (rendimento GESAV lordo 3,57% meno 0,50 punti percentuali) su cui è stata applicata l'imposta sostitutiva del 16,27%.

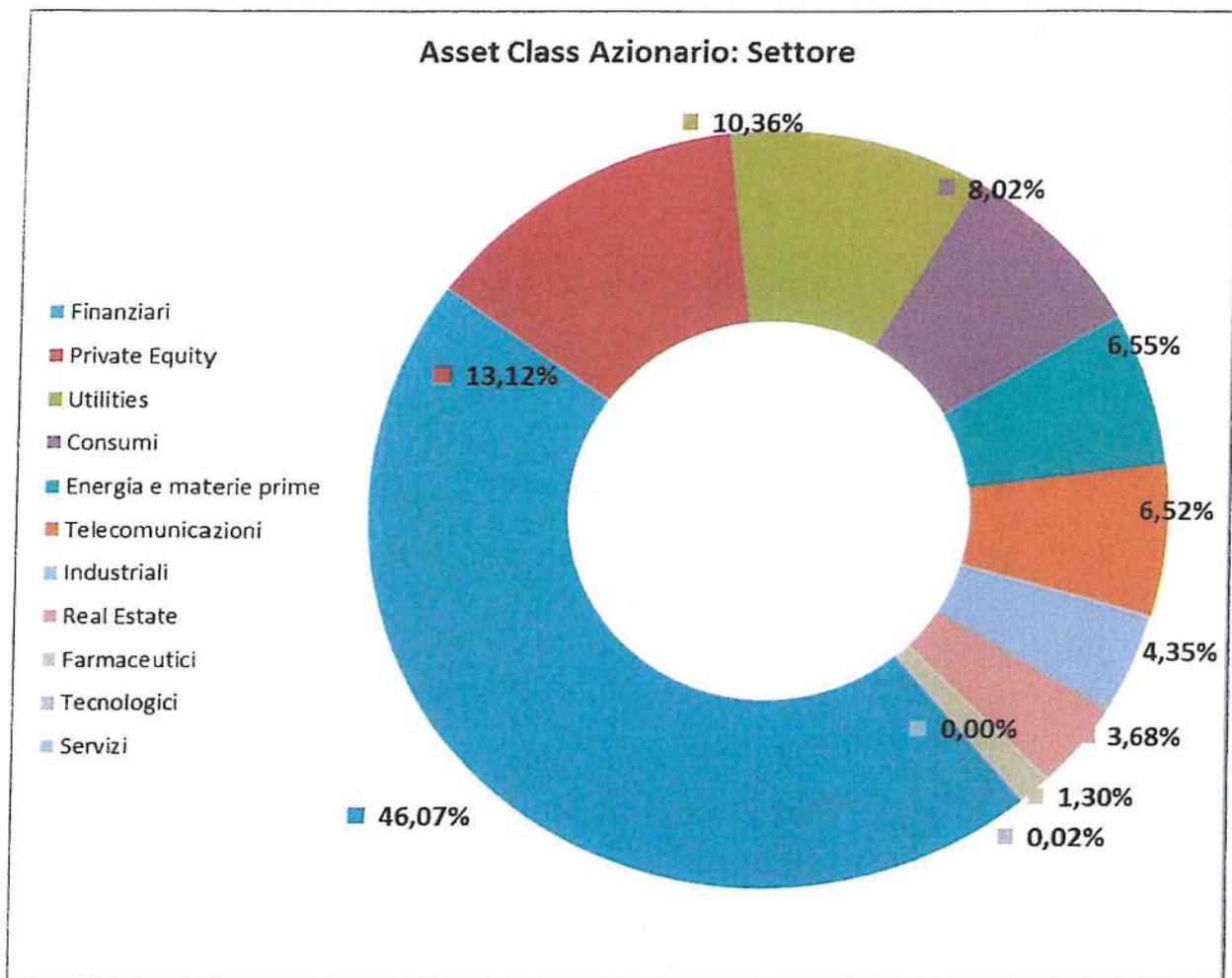
Tali risultati sono intesi al lordo della fiscalità e della commissione di gestione trattenuta dalla compagnia. Le gestioni separate assicurative non sono confrontabili con alcun benchmark. Il profilo dell'investimento è senza rischio per il capitale investito (obiettivo: protezione del capitale). Durante la prima parte dell'anno l'esposizione azionaria è stata aumentata attraverso l'acquisto di titoli ad alto dividendo in modo da incrementare la contribuzione reddituale del portafoglio. Le posizioni eccessivamente concentrate venivano in seguito ridotte ai fini di una migliore gestione del rischio complessivo. Dal mese di giugno inoltre, l'allocazione è stata progressivamente diminuita anche tramite vendite forward; nel complesso, l'esposizione del portafoglio azionario è leggermente diminuita nel corso dell'anno. Sulla componente obbligazionaria corporate, le operazioni di dimensioni maggiori sono state su Italgas, Fresenius e Citigroup. Sulla parte governativa, gli acquisti di maggior rilevanza sono stati effettuati su scadenze lunghe ed emittenti quali Romania, Francia e EFSF. Per quanto riguarda l'evoluzione prevedibile della gestione, sui titoli corporate verrà ridotta l'allocazione prospettica a fronte di un previsto aumento degli spread di credito. Analogamente, sui titoli governativi l'atteggiamento sarà prudente a fronte di una previsione di rendimenti leggermente in salita.

FONDO PENSIONE CAIMOP  
Il Presidente  
Dr. Petros Papanikolaou



### Asset Class Obbligazionario : Corporate per Settore





## Nuova convenzione Assicurativa

Il Consiglio di Amministrazione nella seduta del 26 ottobre 2017 ha ratificato le nuove convenzioni, dopo attenta verifica di offerte come da disposizioni Covip per la scelta del gestore assicurativo, confermando Generali S.p.A. quale miglior offerente, alle seguenti condizioni:

**POLIZZA ACCUMULO: ASSICURATIVA RAMO V (finanziario);**

- caricamento 0,40% percentuale (precedente 1,50%) sul rendimento trattenuto dalla compagnia 0,83% aumentato 0,02% qualora il rendimento Gesav sia superiore al 2,10% ed inferiore 2,20% . Per ogni ulteriore uguale intervallo di rendimento di un decimo di punto percentuale si incrementa in ugual misura (precedente 0,50%)
- rendimento garantito 0,1%.

**POLIZZA EROGAZIONI RENDITA:** per la trasformazione del capitale in rendita vengono utilizzate le tabelle di conversione A62D.

Fondo Pensione Caimop

Il Presidente

Dr. Petros Papanikolaou



## Fondo Pensione CAIMOP

*Iscrizione all'Albo dei Fondi Pensione N° 1017 – 9 dicembre 1999*

Relazione del Collegio Sindacale al Bilancio chiuso al 31 dicembre 2017

Signori Consiglieri,

il progetto di bilancio al 31 dicembre 2017 da voi predisposto costituito dallo stato patrimoniale, dal conto economico e dalla nota integrativa.

Tali documenti sono stati consegnati al Collegio Sindacale in tempo utile affinché il collegio sindacale integri i documenti con la presente relazione.

Il Collegio Sindacale ha svolto l'attività di vigilanza nel corso del 2017 secondo quanto stabilito dalle norme del codice civile, di quanto stabilito dallo Statuto sociale del Fondo, dai principi di comportamento sanciti dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti ed Esperti Contabili e di quanto ribadito dalla Normativa Istitutiva e Regolamentare sui Fondi Pensione e relative circolari emanate dalla Commissione di Vigilanza sui Fondi Pensione (COVIP).

Gli amministratori sono responsabili per la redazione del bilancio d'esercizio che fornisca una rappresentazione veritiera e corretta in conformità alle norme che ne disciplinano i criteri di redazione.

La responsabilità di esprimere un giudizio sulla correttezza dei dati riportati nel bilancio al 31 dicembre 2017.

L'attività di controllo interno è stata curata come deliberato dal Consiglio di Amministrazione, che ha svolto nel corso del 2017 tutti i controlli prescritti, dai quali non sono emerse disfunzioni o irregolarità nella gestione del Fondo tali da richiedere menzione in questa sede.

**Attività di vigilanza**

Durante le verifiche periodiche, il Collegio ha preso conoscenza dell'evoluzione dell'attività svolta dal Fondo, ponendo particolare attenzione alle problematiche di natura contingente e/o straordinaria al fine di individuarne l'impatto economico e finanziario sul risultato di esercizio e sulla struttura patrimoniale, nonché gli eventuali rischi monitorati con periodicità costante.

Il Collegio Sindacale ha valutato l'adeguatezza della struttura organizzativa e funzionale del Fondo.

I rapporti con le persone operanti nella citata struttura - amministratori, dipendenti e consulenti esterni - si sono ispirati alla reciproca collaborazione nel rispetto dei ruoli a ciascuno affidati.

Il Collegio ha provveduto in particolare, durante l'intero corso dell'esercizio, ad assicurare un costante confronto con il service amministrativo e con gli addetti al controllo finanziario. Nel corso degli incontri e dal materiale raccolto, non sono emersi elementi o fatti censurabili né sono state riscontrate anomalie che abbiano reso necessario procedere ad ulteriori approfondimenti.

Da quanto riscontrato durante l'attività svolta nell'esercizio, ed avendo partecipato alle riunioni del consiglio di amministrazione svoltesi nel rispetto delle norme statutarie e legislative che ne disciplinano il funzionamento, il Collegio Sindacale può affermare che:

• le decisioni assunte dall'organo di amministrazione sono state conformi alla legge e allo statuto sociale e non sono state palesemente imprudenti o tali da compromettere l'integrità del patrimonio;

• sono state acquisite le informazioni sufficienti relative al generale andamento della gestione e sulla sua prevedibile evoluzione, nonché sulle operazioni di maggior rilievo, per dimensioni o caratteristiche, effettuate dal Fondo;

• non si pongono specifiche osservazioni in merito all'adeguatezza dell'assetto organizzativo, né in merito all'adeguatezza del sistema amministrativo e contabile, nonché sull'affidabilità di quest'ultimo nel rappresentare correttamente i fatti di gestione;

• nel corso dell'attività di vigilanza, come sopra descritta, non sono emersi ulteriori fatti significativi tali da richiederne la segnalazione nella presente relazione;

Bilancio 2017

FONDO PENSIONE CAIMOP

Presidente

Dr. Petros Papanikolaou

Pag. 1



- non si è dovuto intervenire per omissioni dell'organo di amministrazione ai sensi dell'art. 2406 c.c.;
- il Collegio, a far data dalla sua nomina, non ha rilasciato pareri previsti dalla legge.
- il Collegio Sindacale ha più volte incontrato il Direttore del Fondo al quale sono stati chiesti aggiornamenti sull'andamento del fondo e sulle operazioni di aggiornamento delle operazioni Informatizzazione del Fondo, nonché la conferma dell'adeguata struttura del Fondo.
- il Collegio informa che nel corso del 2017 non gli sono pervenuti reclami.

#### Bilancio di esercizio 2017

Il progetto di bilancio al 31 dicembre 2017 e ogni documento allegato, segue l'impostazione prescritta dalle norme di legge, così come accertato nel corso dell'esercizio dal Collegio Sindacale. I criteri di valutazione adottati, in particolare, rispettano tutti i principi disposti dalle deliberazioni della Commissione di Vigilanza sui Fondi Pensione (COVIP) nonché dalle disposizioni legislative applicabili e risultano omogenei con quelli utilizzati negli anni precedenti.

Il bilancio sottoposto alla Vostra approvazione, rispetta quindi tutte le norme che ne disciplinano la redazione ed è sinteticamente riportato di seguito.

ATTIVITA' FASE DI ACCUMULO		31/12/2017	31/12/2016
10	Investimenti diretti	-	-
20	Investimenti in gestione	-	-
30	Garanzie di risultato acquisite sulle posizioni individuali	506.581.313	485.778.853
40	Attività della gestione amministrativa	-	-
50	Crediti di imposta	8.454.220	8.284.663
TOTALE ATTIVITA' FASE DI ACCUMULO		515.035.563	494.063.547

PASSIVITA' FASE DI ACCUMULO		31/12/2017	31/12/2016
10	Passività della gestione previdenziale	5.716.900	3.536.012
20	Passività della gestione finanziaria	-	-
30	Garanzie di risultato riconosciute sulle posizioni individuali	-	-
40	Passività della gestione amministrativa	345.035	2.453.998
50	Debiti di imposta	2.392.205	2.294.684
TOTALE PASSIVITA' FASE DI ACCUMULO		8.454.220	8.284.694
100	Attivo netto destinato alle prestazioni	506.581.343	485.778.853
CONTI D'ORDINE		-	-

#### CONTO ECONOMICO

		31/12/2017	31/12/2016
10	Saldo della gestione previdenziale	9.407.344	14.201.735
20	Risultato della gestione finanziaria	-	-
30	Risultato della gestione finanziaria indiretta	13.787.431	14.317.921
40	Onci di gestione	-	-
50	Margine della gestione finanziaria (20)+(30)+(40)	13.787.431	14.317.921
60	Saldo della gestione amministrativa	-	-
70	Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni ante imposta sostitutiva (10)+(50)+(60)	23.194.775	28.519.656
80	Imposta sostitutiva	-2.392.205	-2.294.684
	Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni (70)+(80)	20.802.490	26.224.972



Osservazioni e proposte in ordine all'approvazione del bilancio  
Considerando le risultanze dell'attività svolta, il Collegio Sindacale non rileva motivi ostativi  
riguardo all'approvazione del bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2017, così come  
redatto dagli amministratori.

Il Presidente Petrucci Massimo

Il Sindaco Alemanno Marco

Il Sindaco Bortolotti Mario

Il Sindaco Carbonari Mario



Fondo Pensione  
**CAIMOP**  
Cassa Previdenza Integrativa  
Medici Ospedalità Privata

## **Fondo Pensione CAIMOP**

*Iscrizione all'Albo dei Fondi Pensione N° 1017 – 9 dicembre 1999*

---

### **BILANCIO D'ESERCIZIO AL 31 DICEMBRE 2017**

---

*Via Cesare Pavese 360 00144 ROMA RM*

FONDO PENSIONE CAIMOP  
Il Presidente  
*Dr. Petros Papanikolaou*



## **ORGANI DEL FONDO E SOGGETTI INCARICATI**

### **Consiglio di Amministrazione**

#### **Presidente**

PAPANIKOLAOU PETROS

#### **Consiglieri**

MIRAGLIA EMMANUEL  
ALKILANI MAHAMMAD  
BONANNO FRANCESCO  
D'ARI RAFFAELE  
MATTIACCI MAURO  
NARDO ADRIANA  
PASCALE SERGIO

### **Collegio sindacale**

#### **Presidente**

PETRUZZI MASSIMO

#### **Componenti**

ALEMANNO MARCO  
BORTOLOTTI MARIO  
CARBONARI MARIO

#### **Responsabile del Fondo**

PAPANIKOLAOU PETROS

#### **Direttore del Fondo**

MATTIACCI MAURO

#### **Funzione Finanza**

DE SIMONE CARLO



## **INDICE**

### **BILANCIO**

- 1 - STATO PATRIMONIALE**
- 2 - CONTO ECONOMICO**
- 3 - NOTA INTEGRATIVA – Informazioni generali**

- 3.1- RENDICONTO - Comparto unico**
  - 3.1.1 - Stato Patrimoniale**
  - 3.1.2 - Conto Economico**
  - 3.1.3- Nota Integrativa**
    - 3.1.3.1 - Informazioni sullo Stato Patrimoniale**
    - 3.1.3.2 - Informazioni sul Conto Economico**



## 1 - STATO PATRIMONIALE

<b>ATTIVITA' FASE DI ACCUMULO</b>		<b>31/12/2017</b>	<b>31/12/2016</b>
<b>10</b>	Investimenti diretti	-	-
<b>20</b>	Investimenti in gestione	506.581.343	485.778.853
<b>30</b>	Garanzie di risultato acquisite sulle posizioni individuali	-	-
<b>40</b>	Attività della gestione amministrativa	8.454.220	8.284.663
<b>50</b>	Crediti di imposta	-	31
<b>TOTALE ATTIVITA' FASE DI ACCUMULO</b>		<b>515.035.563</b>	<b>494.063.547</b>

<b>PASSIVITA' FASE DI ACCUMULO</b>		<b>31/12/2017</b>	<b>31/12/2016</b>
<b>10</b>	Passività della gestione previdenziale	5.716.900	3.536.012
<b>20</b>	Passività della gestione finanziaria	-	-
<b>30</b>	Garanzie di risultato riconosciute sulle posizioni individuali	-	-
<b>40</b>	Passività della gestione amministrativa	345.035	2.453.998
<b>50</b>	Debiti di imposta	2.392.285	2.294.684
<b>TOTALE PASSIVITA' FASE DI ACCUMULO</b>		<b>8.454.220</b>	<b>8.284.694</b>
<b>100</b>	<b>Attivo netto destinato alle prestazioni</b>	<b>506.581.343</b>	<b>485.778.853</b>
<b>CONTI D'ORDINE</b>		-	-



## 2 - CONTO ECONOMICO

	31/12/2017	31/12/2016
<b>10</b> Saldo della gestione previdenziale	9.407.344	14.201.735
<b>20</b> Risultato della gestione finanziaria	-	-
<b>30</b> Risultato della gestione finanziaria indiretta	13.787.431	14.317.921
<b>40</b> Oneri di gestione	-	-
<b>50</b> Margine della gestione finanziaria (20)+(30)+(40)	13.787.431	14.317.921
<b>60</b> Saldo della gestione amministrativa	-	-
<b>70</b> <b>Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni ante Imposta sostitutiva (10)+(50)+(60)</b>	<b>23.194.775</b>	<b>28.519.656</b>
<b>80</b> <b>Imposta sostitutiva</b>	<b>-2.392.285</b>	<b>-2.294.684</b>
<b>Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni (70)+(80)</b>	<b>20.802.490</b>	<b>26.224.972</b>



## **INFORMAZIONI GENERALI**

E' stato adottato, compatibilmente con le caratteristiche proprie dell'attività svolta, la struttura del bilancio contenuta nel documento del 17 Giugno 1998 della Commissione di Vigilanza sui Fondi Pensione (Covip), non essendo stata ancora emanata alcuna specifica disposizione per la categoria dei c.d. "fondi preesistenti" (già istituiti alla data del 15 novembre 1992).

Il bilancio è costituito dalla Relazione degli amministratori sulla gestione, dallo Stato Patrimoniale, dal Conto Economico e dalla Nota Integrativa.

Sotto il profilo fiscale il fondo pensione è soggetto all'imposta sostitutiva sui redditi di cui al Decreto Legislativo n. 47 del 2000 art. 8 e successive modifiche ed integrazioni.

## **CARATTERISTICHE DEL FONDO**

Il regime del Fondo è quello a contribuzione definita, i contributi ed i relativi flussi sono gestiti con il sistema della capitalizzazione individuale.

Il Fondo si rivolge ai dipendenti delle Aziende in cui è già stato sottoscritto in passato uno specifico accordo tra Direzione Aziendale e Organizzazioni Sindacali dei Lavoratori.

Al 31 Dicembre 2017 il numero degli aderenti è pari a 8.912.

Le risorse del Fondo sono gestite da Assicurazioni Generali.

## **Principi contabili e criteri di valutazione**

La valutazione delle voci del bilancio al 31 dicembre 2017 è stata fatta ispirandosi ai criteri generali della prudenza e della competenza, nella prospettiva della continuazione dell'attività sociale.

In particolare i criteri di valutazione, non modificati rispetto all'esercizio precedente, sono quelli previsti dalla Commissione di Vigilanza sui Fondi Pensione integrati, ove non disposto altrimenti, con quelli previsti dall'art. 2426 del Codice Civile.

Contributi da ricevere: i contributi dovuti dagli aderenti vengono registrati tra le entrate, in espressa deroga al principio della competenza, solo una volta che siano stati effettivamente incassati; conseguentemente, sia l'attivo netto disponibile per le prestazioni sia le posizioni individuali vengono incrementate solo a seguito dell'incasso dei contributi. Pertanto, i contributi dovuti, ma non ancora incassati, sono evidenziati nei conti d'ordine.

Le imposte del Fondo sono iscritte in Conto Economico alla voce "80 - Imposta sostitutiva" e in Stato Patrimoniale alla voce "50 - Debiti d'imposta".

Le imposte sono calcolate nella misura prevista dalle norme vigenti sull'incremento (che comporta un debito d'imposta) del valore del patrimonio dell'esercizio.

I crediti sono iscritti in bilancio al valore nominale, in quanto ritenuto coincidente con quello di esigibilità.

I debiti sono iscritti al nominale.

Gli oneri ed i proventi diversi dai contributi sono stati imputati nel rispetto del principio della competenza, indipendentemente dalla data dell'incasso e del pagamento;



### **Criteri di riparto dei costi comuni**

Il Fondo agisce con un unico comparto assicurativo e, finora, ha posto in essere esclusivamente operazioni inerenti la fase di accumulo attraverso la raccolta di contributi. Di conseguenza non si è resa necessaria l'adozione di alcun criterio per ripartire i costi comuni alle due fasi caratterizzanti l'attività del Fondo pensione e ai diversi comparti.

### **Deroghe e principi particolari**

Non sono state necessarie deroghe ai criteri di valutazione ordinariamente seguiti ed i principi sono stati applicati in continuità con gli esercizi precedenti.



### 3 - NOTA INTEGRATIVA

#### 3.1 RENDICONTO DELLA FASE DI ACCUMULO

##### 3.1.1 STATO PATRIMONIALE

ATTIVITA' FASE DI ACCUMULO	31/12/2017	31/12/2016
<b>10 Investimenti diretti</b>	-	-
<b>20 Investimenti in gestione</b>	<b>506.581.343</b>	<b>485.778.853</b>
20-a) Depositi bancari	-	-
20-b) Crediti per operazioni pronti contro termine	-	-
20-c) Titoli emessi da Stati o da organismi internazionali	-	-
20-d) Titoli di debito quotati	-	-
20-e) Titoli di capitale quotati	-	-
20-f) Titoli di debito non quotati	-	-
20-g) Titoli di capitale non quotati	-	-
20-h) Quote di O.I.C.R.	-	-
20-i) Opzioni acquistate	-	-
20-l) Ratei e risconti attivi	-	-
20-m) Garanzie di risultato rilasdate al fondo pensione	-	-
20-n) Altre attività della gestione finanziaria	-	-
20-o) Investimenti in gestione assicurativa	506.581.343	485.778.853
20-p) Margini e crediti su operazioni forward / future	-	-
<b>30 Garanzie di risultato acquisite sulle posizioni individuali</b>	-	-
<b>40 Attività della gestione amministrativa</b>	<b>8.454.220</b>	<b>8.284.663</b>
40-a) Cassa e depositi bancari	5.999.623	5.040.301
40-b) Immobilizzazioni immateriali	-	-
40-c) Immobilizzazioni materiali	7.862	5.648
40-d) Altre attività della gestione amministrativa	2.446.735	3.238.714
<b>50 Crediti di imposta</b>	-	<b>31</b>
<b>TOTALE ATTIVITA' FASE DI ACCUMULO</b>	<b>515.035.563</b>	<b>494.063.547</b>

PASSIVITA' FASE DI ACCUMULO	31/12/2017	31/12/2016
<b>10 Passività della gestione previdenziale</b>	<b>5.716.900</b>	<b>3.536.012</b>
10-a) Debiti della gestione previdenziale	5.716.900	3.536.012
<b>20 Passività della gestione finanziaria</b>	-	-
20-a) Debiti per operazioni pronti contro termine	-	-
20-b) Opzioni emesse	-	-
20-c) Ratei e risconti passivi	-	-
20-d) Altre passività della gestione finanziaria	-	-
20-e) Debiti su operazioni forward / future	-	-
<b>30 Garanzie di risultato riconosciute sulle posizioni individuali</b>	-	-
<b>40 Passività della gestione amministrativa</b>	<b>345.035</b>	<b>2.453.998</b>
40-a) TFR	15.982	15.118
40-b) Altre passività della gestione amministrativa	200.138	2.328.525
40-c) Risconto contributi per copertura oneri amministrativi	-	-
40-d) Fondo di riserva	110.355	95.956
40-e) Avanzo/Disavanzo di amministrazione	18.560	14.399
<b>50 Debiti di imposta</b>	<b>2.392.285</b>	<b>2.294.684</b>
<b>TOTALE PASSIVITA' FASE DI ACCUMULO</b>	<b>8.454.220</b>	<b>8.284.694</b>
<b>100 Attivo netto destinato alle prestazioni</b>	<b>506.581.343</b>	<b>485.778.853</b>
<b>CONTI D'ORDINE</b>	-	-



### 3.1.2 CONTO ECONOMICO

	31/12/2017	31/12/2016
<b>10 Saldo della gestione previdenziale</b>	<b>9.407.344</b>	<b>14.201.735</b>
10-a) Contributi per le prestazioni	37.182.762	38.240.564
10-b) Anticipazioni	-4.896.401	-4.752.298
10-c) Trasferimenti e riscatti	-14.539.256	-12.013.978
10-d) Trasformazioni in rendita	-1.752.268	-1.428.233
10-e) Erogazioni in forma di capitale	-6.587.493	-5.844.320
10-f) Premi per prestazioni accessorie	-	-
10-g) Prestazioni periodiche	-	-
10-h) Altre uscite previdenziali	-	-
10-i) Altre entrate previdenziali	-	-
<b>20 Risultato della gestione finanziaria</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>30 Risultato della gestione finanziaria indiretta</b>	<b>13.787.431</b>	<b>14.317.921</b>
30-a) Dividendi e interessi	-	-
30-b) Profitti e perdite da operazioni finanziarie	13.787.431	14.317.921
30-c) Commissioni e provvigioni su prestito titoli	-	-
30-d) Proventi e oneri per operazioni pronti c/termine	-	-
30-e) Differenziale su garanzie di risultato rilasciate al fondo pensione	-	-
<b>40 Oneri di gestione</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
40-a) Società di gestione	-	-
40-b) Banca depositaria	-	-
<b>50 Margine della gestione finanziaria (20)+(30)+(40)</b>	<b>13.787.431</b>	<b>14.317.921</b>
<b>60 Saldo della gestione amministrativa</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
60-a) Contributi destinati a copertura oneri amministrativi	351.404	292.090
60-b) Oneri per servizi amministrativi acquistati da terzi	-161.212	-179.105
60-c) Spese generali ed amministrative	-243.708	-363.036
60-d) Spese per il personale	-138.776	-149.586
60-e) Ammortamenti	-2.318	-2.972
60-f) Storno oneri amministrativi alla fase di erogazione	-	-
60-g) Oneri e proventi diversi	213.170	417.008
60-h) Disavanzo esercizio precedente	-	-
60-i) Risconto contributi per copertura oneri amministrativi	-18.560	-14.399
<b>70 Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni ante imposta sostitutiva (10)+(50)+(60)</b>	<b>23.194.775</b>	<b>28.519.656</b>
<b>80 Imposta sostitutiva</b>	<b>-2.392.285</b>	<b>-2.294.684</b>
<b>Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni (70)+(80)</b>	<b>20.802.490</b>	<b>26.224.972</b>



### 3.1.3. - NOTA INTEGRATIVA

#### 3.1.3.1 Informazioni sullo Stato Patrimoniale

##### Attività

**20 - Investimenti in gestione** € 506.581.343

**o) Investimenti in gestione assicurativa** € 506.581.343

Sono costituiti dalle posizioni nei confronti della Compagnia Assicurativa corrispondenti alle riserve matematiche maturate al 31 Dicembre 2017, al netto dell'Imposta Sostitutiva maturata nell'esercizio, il cui ammontare trova riscontro nella corrispondente quota dell'Attivo netto destinato alle prestazioni.

**40 - Attività della gestione amministrativa** € 8.454.220

**a) Cassa e depositi bancari** € 5.999.623

La voce è composta dai saldi dei conti correnti accesi dal Fondo presso:

- Banca Popolare di Puglia e Basilicata € 830.075 per il conto corrente raccolta n. 1694-3 e Banca Unipol € 635.176 per il conto raccolta n. 2408;

- Banca Popolare di Sondrio € 4.088.645 per il conto corrente liquidazioni n. 10037X50;

- Banca Popolare di Sondrio € 443.012 per il conto corrente spese n. 5227X90,

e dall'ammontare della cassa al 31/12/2017 per € 684, dall'importo accreditato su una carta prepagata per € 1.478, per € 102 da debiti verso banche per competenze e per € 655 da crediti verso banche.

**c) Immobilizzazioni materiali** € 7.862

La voce si compone delle macchine e attrezzature d'ufficio e mobilio detenuti dal Fondo al netto degli ammortamenti effettuati nell'esercizio in esame ed in quelli precedenti. Il valore indicato corrisponde al valore residuo dei beni.

**d) Altre attività della gestione amministrativa** € 2.446.735

La voce è composta come da tabella seguente:

Descrizione	Importo
Crediti verso Gestori	2.333.721
Crediti verso aziende - Contribuzioni	30.887
Altri Crediti	30.683
Crediti verso Erario	27.782
Crediti verso terzi - Assicurazioni Generali	11.653
Crediti vs. Azienda	6.200
Depositi cauzionali	3.773
Risconti Attivi	1.638



730 - Credito Irpef	365
Anticipi diversi	33
<b>Totale</b>	<b>2.446.735</b>

I crediti verso enti gestori si riferiscono prevalentemente all'imposta sostitutiva sulle posizioni attive che la Compagnia Assicurativa ha versato sul conto corrente del Fondo Pensione nei termini per consentire il versamento all'Erario, effettuato in data 16/02/2018.

La voce Crediti verso aziende – Contribuzioni si riferisce principalmente a crediti 2014 verso Case di cura fallite.

La voce Altri Crediti si riferisce principalmente a crediti per quote associati Quiescenti relativi al 2014 e a crediti verso la Compagnia per sistemazioni posizioni.

I Risconti Attivi si riferiscono per l'intero importo ad assicurazioni.

### **Passività**

**10 – Passività della gestione previdenziale** € **5.716.900**

**a) Debiti della gestione previdenziale** € **5.716.900**

La seguente tabella evidenzia le poste che compongono la voce di bilancio:

Descrizione	Importo
Contributi da riconciliare	1.504.466
Debiti verso aderenti - Riscatto immediato	1.498.398
Debiti verso aderenti - Anticipazioni	1.087.643
Debiti verso aderenti - Prestazione previdenziale	898.810
Debiti verso aderenti - Riscatto totale	453.679
Contributi da identificare	154.269
Erario ritenute su redditi da capitale	59.017
Debiti verso aderenti - Riscatti	43.409
Debiti verso aderenti - Riscatto parziale	12.162
Contributi da rimborsare	3.976
Erario addizionale regionale - redditi da capitale	746
Erario addizionale comunale - redditi da capitale	325
<b>Totale</b>	<b>5.716.900</b>

**40 - Passività della gestione amministrativa** € **345.035**

**a) TFR** € **15.982**

La voce si riferisce all'importo del TFR versato presso Generali Assicurazioni.

**b) Altre passività della gestione amministrativa** € **200.138**

FONDO PENSIONE CAIMOP  
Il Presidente  
Dr. Petros Papanikolaou



Descrizione	Importo
Risconti passivi	79.123
Fornitori	38.607
Fatture da ricevere	35.530
Debiti verso Amministratori	13.438
Debiti verso Fondi Pensione	8.635
Debiti verso Enti Previdenziali lavoratori dipendenti	7.300
Personale conto retribuzione	5.362
Personale conto ferie	3.051
Personale conto 14 <sup>esima</sup>	2.658
Erario ritenute su redditi lavoro dipendente	1.230
Altri debiti	1.846
Debiti per Imposta Sostitutiva	1.020
Erario ritenute su lavoro parasubordinato	888
Erario addizionale regionale	493
Debiti verso Enti Previdenziali collaboratori	480
Erario ritenute su redditi lavoro autonomo	450
Debiti verso Gestori	14
Debiti verso INAIL	13
<b>Totale</b>	<b>200.138</b>

La voce Fatture da ricevere si riferisce principalmente ai compensi del Collegio Sindacale, alle prestazioni legali e alle fatture per servizi amministrativi di competenza 2017.

**d) Fondo di riserva** **€ 110.355**

La voce è costituita dagli avanzi della gestione amministrativa degli esercizi precedenti.

Tale importo viene destinato alla copertura di spese degli esercizi futuri.

**e) Avanzo/Disavanzo di amministrazione** **€ 18.560**

La voce rappresenta l'avanzo della gestione amministrativa dell'esercizio 2017.

**50 - Debiti d'imposta** **€ 2.392.285**

Nella voce viene evidenziato il debito verso l'erario per l'imposta sostitutiva di competenza dell'esercizio calcolata sulla rivalutazione degli investimenti assicurativi e sulle posizioni liquidate, secondo quanto previsto dal D.Lgs 47/2000.

**100 – Attivo netto destinato alle prestazioni** **€ 506.581.343**

Per quanto attiene le variazioni del patrimonio netto, si segnala che l'esercizio 2017 ha registrato una variazione positiva dell'Attivo netto destinato alle prestazioni previdenziali per un ammontare pari ad € 20.802.490.



Detta variazione, sommata all'ammontare del patrimonio disponibile preesistente, permette al Fondo di disporre di un patrimonio complessivo destinato a prestazioni di previdenza complementare pari a € 506.581.343.



### **3.1.3.2 Informazioni sul Conto Economico**

**10 - Saldo della gestione previdenziale** € 9.407.344

**a) Contributi per le prestazioni** € 37.182.762

La voce si articola come segue:

Descrizione	Importo
Contributi	37.044.708
Trasferimenti in ingresso	138.054
<b>Totale</b>	<b>37.182.762</b>

La voce evidenzia i contributi per le prestazioni, i trasferimenti attribuiti alle posizioni individuali ed investiti nel corso del 2017.

**b) Anticipazioni** € -4.896.401

L'importo corrisponde a quanto anticipato dal Fondo agli iscritti ai sensi della normativa vigente.

**c) Trasferimenti e riscatti** € -14.539.256

Tale voce si compone come da tabella sottostante:

Descrizione	Importo
Liquidazione posizioni - Riscatto immediato	11.442.905
Liquidazione posizioni - Riscatto totale	1.855.504
Trasferimento posizione individuale in uscita	1.228.011
Liquidazione posizioni - Riscatto parziale	12.836
<b>Totale</b>	<b>14.539.256</b>

**d) Trasformazioni in rendita** € -1.752.268

La voce consiste nel controvalore delle posizioni individuali trasferite alla Compagnia di Assicurazione al fine dell'erogazione delle rendite periodiche a favore degli aderenti che hanno maturato i requisiti per il pensionamento da parte del Fondo.

**e) Erogazioni in forma capitale** € -6.587.493

L'importo corrisponde a quanto erogato a titolo di prestazione previdenziale dal Fondo ai sensi della normativa vigente.

**30 - Risultato della gestione finanziaria indiretta** € 13.787.431

**b) Profitti e perdite da operazioni finanziarie** € 13.787.431

Tale posta rappresenta l'insieme dei proventi relativi agli investimenti in prodotti assicurativi.



**60 - Saldo della gestione amministrativa** € -

Si forniscono informazioni sulle seguenti voci che compongono il saldo nullo della gestione amministrativa:

**a) Contributi destinati a copertura oneri amministrativi** € 351.404

Tale voce si compone come da tabella sottostante:

Descrizione	Importo
Quote associative	300.137
Trattenute per copertura oneri funzionamento	51.267
<b>Totale</b>	<b>351.404</b>

**b) Oneri per servizi amministrativi acquistati da terzi** € -161.212

Tale voce si compone come da tabella sottostante:

Descrizione	Importo
Spese per Servizi Amministrativi PREVINET	-91.824
Spese per servizi amministrativi	-69.388
<b>Totale</b>	<b>-161.212</b>

**c) Spese generali ed amministrative** € -243.708

Tale voce si compone come da tabella sottostante:

Descrizione	Importo
Compensi altri sindaci	30.451
Gettoni presenza altri consiglieri	26.000
Compensi Presidente Consiglio di Amministrazione	23.686
Contributo annuale Covip	19.099
Costi godimento beni terzi - Affitto	18.006
Compensi Presidente Collegio Sindacale	15.226
Rimborsi spese altri consiglieri	12.639
Prestazioni professionali	12.360
Spese legali e notarili	9.516
Spese per gestione dei locali	8.821
Assicurazioni	8.211
Contributo INPS amministratori	7.120
Spese per stampa ed invio certificati	7.043
Spese hardware e software	6.387
Compensi altri consiglieri	6.000
Rimborsi spese Presidente Consiglio di Amministrazione	5.572
Gettoni presenza Presidente Consiglio di Amministrazione	5.000
Spese varie	4.128
Cancelleria, stampati, materiale d'ufficio	3.990
Spese telefoniche	2.495
Costi godimento beni terzi - Spese condominiali	2.378
Costi godimento beni terzi - Copiatrice	2.233
Viaggi e trasferte	1.726
Spese per organi sociali	1.564



Descrizione	Importo
Quota associazioni di categoria	1.500
Bolli e Postali	1.441
Spese di assistenza e manutenzione	532
Spese per spedizioni e consegne	187
Spese di rappresentanza	165
Spese stampa e invio lettere ad aderenti	116
Vidimazioni e certificazioni	116
<b>Totale</b>	<b>243.708</b>

**d) Spese per il personale**

**€ -138.776**

Tale voce si compone come da tabella sottostante:

Descrizione	Importo
Retribuzioni lorde	75.189
Retribuzioni Direttore	30.000
Contributi previdenziali dipendenti	24.571
T.F.R.	5.748
Mensa personale dipendente	2.980
INAIL	288
<b>Totale</b>	<b>138.776</b>

**e) Ammortamenti**

**€ -2.318**

Gli ammortamenti dell'esercizio sono come da tabella seguente:

Descrizione	Importo
Ammortamento Macchine Attrezzature Uffici	2.318
<b>Totale</b>	<b>2.318</b>

**g) Oneri e proventi diversi**

**€ 213.170**

Si espone nella tabella seguente il dettaglio della voce, che ammonta complessivamente ad € 213.170.



### Proventi

Descrizione	Importo
Sopravvenienze attive	146.429
Interessi attivi su tardivo versamento contributi	64.510
Interessi attivi conto raccolta	16.448
Interessi attivi conto ordinario	2.334
Altri ricavi e proventi	14
Arrotondamenti attivi	1
<b>Totale</b>	<b>229.736</b>

### Oneri

Descrizione	Importo
Arrotondamenti passivi	-1
Sanzioni e interessi su pagamento imposte	-209
Oneri bancari	-1.944
Altri costi e oneri	-3.103
Sopravvenienze passive	-11.309
<b>Totale</b>	<b>-16.566</b>

#### **i) Risconto contributi per copertura oneri amministrativi € -18.560**

La voce rappresenta il residuo delle quote incassate a copertura delle spese amministrative destinato, in particolare per le spese di promozione, formazione e sviluppo da effettuarsi nei prossimi esercizi.

#### **80 - Imposta sostitutiva € -2.392.285**

La voce è costituita dall'imposta sostitutiva maturata nell'esercizio, calcolata sulla variazione del patrimonio nel corso dell'esercizio.

L'imposta sulle posizioni attive, € 2.326.678 viene liquidata al fondo dai gestori assicurativi nel corso del mese di febbraio di ogni anno ed è calcolata sulla riserva all'ultima rivalutazione effettuata, mentre l'imposta sui soci che hanno lasciato il Fondo, € 65.607, viene versata al fondo al momento del pagamento della liquidazione.



Fondo Pensione  
**CAIMOP**  
Cassa Previdenza Integrativa  
Medici Ospedalità Privata